

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ QUMAK-SEKOM SA W 2010 ROKU

Kierując się zasadą zawartą w Rozdziale III pkt. 1 Dobrych Praktyk Spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych Rada Nadzorcza Qumak-Sekom SA niniejszym przedstawia Roczne sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej wraz z uwzględnieniem pracy jej komitetów oraz oceną pracy Rady Nadzorczej. Niniejszy raport zawiera również zwięzłą ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Działalność Rady Nadzorczej w 2010 roku

Rada Nadzorcza Qumak-Sekom SA z siedzibą w Warszawie działa na podstawie przepisów prawa oraz Statutu Spółki w oparciu o swój Regulamin. Zgodnie z § 19 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.

Rada Nadzorcza działając przez Komitety Audytu i Wynagrodzeń oraz wszystkich członków, w tym członków niezależnych, brała aktywny udział w procesie oceny najważniejszych inicjatyw mając na względzie interes akcjonariuszy. Ponadto, Rada sprawowała nadzór nad realizacją celów finansowych za pomocą analizy bieżącej sytuacji finansowej dokonywanej każdorazowo na posiedzeniach Rady oraz poprzez Komitet Audytu prowadziła nadzór nad kondycją Spółki i realizacją przez Zarząd założonego budżetu.

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do 6 czerwca 2010 roku Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

Rafał Twarowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Maciej Matusiak	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Krysztofiak	- Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Nehrebecki	- Członek Rady Nadzorczej
Bogdan Pilch	- Członek Rady Nadzorczej

W związku z upływem V kadencji Rady Nadzorczej Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na posiedzeniu w dniu 7 czerwca 2010 roku uchwałą Nr 16 w przedmiocie określenia liczebności Rady Nadzorczej, ustaliło liczbę członków Rady VI kadencji na 5 osób oraz dokonało wyboru i powołało Radę Nadzorczą Qumak-Sekom S.A. VI kadencji.

W okresie od 7 czerwca 2010 r. do 31 grudnia 2010 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Rafał Twarowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Maciej Matusiak	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Maciej Druto	- Członek Rady Nadzorczej
Piotr Gawryś	- Członek Rady Nadzorczej
Monika Hałupczak	- Członek Rady Nadzorczej

W minionym 2010 roku odbyło się 6 posiedzeń Rady Nadzorczej, przeprowadzonych zgodnie z Regulaminem Rady, ponadto Rada podejmowała uchwały w drodze pisemnego głosowania.

Na swoich posiedzeniach Rada omawiała bieżące sprawy Spółki, a w szczególności:
- analizowała bieżące wyniki finansowe Spółki w poszczególnych kwartałach

- zapoznawała się z okresowymi informacjami Zarządu dotyczącymi bieżącej i planowanej działalności Spółki
- oceniała sytuację rynkową Spółki oraz perspektywy rozwoju poszczególnych jej Pionów
- opiniowała przedkładane przez Zarząd okresowe prognozy finansowe oraz monitorowała ich wykonanie
- analizowała plany inwestycyjne Spółki, monitorowała postęp rozpoczętych projektów w ramach reorganizacji i usprawnienia pracy Spółki.

Ponadto Rada Nadzorcza, oprócz bieżącej działalności w ramach wykonywania swoich czynności:

- rozpatrzyła i zaakceptowała wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania śródrocznego i rocznego sprawozdania finansowego za 2010 rok
- zaopiniowała sprawozdanie finansowe Spółki za 2009 rok oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2009 roku
- dokonała oceny Spółki i jej działalności w 2009 roku
- wyraziła opinię w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2009 oraz wypłaty dywidendy
- zaopiniowała terminy, porządek obrad oraz projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w 2010 roku.
- podjęła decyzję o wypłacie premii rocznej dla członków Zarządu za 2009 rok
- zatwierdziła zmiany w Regulaminie Organizacyjnym Spółki
- dokonała wyboru Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady nowej VI kadencji
- dokonała wyboru członków Komitetu Wynagrodzeń i Audytu
- ustaliła harmonogram swojej pracy
- analizowała projekty inwestycyjne spółki ze szczególnym naciskiem na projekt Data Center
- oceniała działalność Spółki i jej Zarządu w 2010 roku.

W ramach Rady działają:

- Komitet Audytu
- Komitet Wynagrodzeń

W 2010 roku skład tego Komitetu przedstawiał się następująco:

- w dniach 1 stycznia 2010 r. – 6 czerwca 2010 r.(do końca V kadencji Rady Nadzorczej) Komitet Audytu działał w składzie:
 - Rafał Twarowski
 - Tomasz Krysztofiak
 - Maciej Matusiak.
- na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 29 czerwca 2010 roku, na pierwszym posiedzeniu nowo wybranej Rady Nadzorczej VI kadencji, doszło do powołania Komitetu Audytu w nowym składzie i od tej pory aż do końca roku 2010 funkcjonował on w składzie:
 - Piotr Gawryś
 - Monika Hałupczak
 - Maciej Matusiak

W skład Komitetu Audytu wchodzi trzech członków w tym co najmniej jeden z nich powinien spełniać warunki niezależności określone w Regulaminie Rady Nadzorczej i posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- a) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej
- b) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem
- c) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej w jednostce
- d) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
- e) rekomendowanie Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia audytu w jednostce
- f) przegląd transakcji z podmiotami powiązаныmi

Komitet Audytu zapoznał się z wnioskiem Zarządu w zakresie wyboru biegłego rewidenta i po jego przeanalizowaniu zarekomendował Grant Thornton Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu jako biegłego rewidenta przeprowadzającego przegląd półrocznego oraz badanie rocznego sprawozdania finansowego spółki za 2010 rok. Na tej podstawie Rada Nadzorcza, poprzez stosowną uchwałę, podjęła decyzję o wyborze zalecanego audytora.

Ponadto Komitet Audytu sprawował kontrolę nad realizacją celów finansowych za pomocą:

- analizy sprawozdań finansowych za 2009 rok
- analizy kolejnych sprawozdań kwartalnych oraz półrocznego za 2010 rok
- analizy bieżącej sytuacji finansowej dokonywanej na posiedzeniach Rady.

Komitet Wynagrodzeń w 2010 roku działał w następującym składzie:

- do końca V kadencji Rady Nadzorczej, to jest w dniach 1 stycznia 2010 r.– 6 czerwca 2010 r.:
 - Maciej Matusiak
 - Bogdan Pilch
- od dnia 29 czerwca 2010 roku, do końca roku funkcjonował on w składzie:
 - Rafał Twarowski
 - Maciej Druto.

Komitet Wynagrodzeń zajmuje się sprawami zasad wynagradzania (dostosowywanie poziomu wynagrodzeń członków Zarządu do interesów Spółki i jej wyników finansowych), zasad programów motywacyjnych skierowanych do zarządu oraz opiniowaniem wysokości wynagrodzeń premiovych członków Zarządu Qumak-Sekom SA. W szczególności w 2010 roku rekomendował on wypłatę premii rocznej za 2009 rok dla członków Zarządu w uznaniu efektów ich pracy w tym okresie oraz zmianę wynagrodzenia członków Zarządu.

Ocena pracy Rady Nadzorczej w 2010 roku

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia opisane powyżej działania jak również jej organizację oraz skład. W skład Rady w 2010 roku wchodziły osoby posiadające należyłą wiedzę i doświadczenia zawodowe z dziedzin zarządzania, ekonomii i finansów, jak i osoby posiadające znaczną wiedzę z sektora działania Spółki. Do Rady należą członkowie niezależni w liczbie zapewniającej temu organowi bezstronność działania. W ramach Rady działają Komitety Audytu i Wynagrodzeń w których skład wchodzi członkowie niezależni. Skład Komitetu Audytu jest zgodny z Ustawą z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. nr 77, poz. 649). Szczegółowe uprawnienia Rady Nadzorczej wraz ze sposobem jej działania oraz informacjami dotyczącymi członków dostępne są na stronach internetowych Spółki.

Ocena sytuacji Spółki w 2010 roku

Niniejszą ocenę Rada Nadzorcza formułuje na podstawie przeglądu spraw Spółki, dyskusji z Zarządem prowadzonych na posiedzeniach odbywanych z udziałem Zarządu, sprawozdania

Zarządu i sprawozdania finansowego a także wniosku Zarządu co do przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2010. Rada ponadto wzięła pod uwagę ocenę sprawozdania finansowego za rok 2010 dokonaną przez biegłego rewidenta w formie opinii i raportu a także dokonaną przez samą Radę po informacjach uzyskanych w trakcie spotkania przedstawicieli Komitetu Audytu z biegłym rewidentem.

Rada Nadzorcza ocenia działania Zarządu pozytywnie, a sytuację Spółki w omawianym okresie określa jako dobrą.

W 2010 roku Qumak-Sekom SA odnotowała przychody z działalności podstawowej w wysokości 329.141 tys. zł. W porównaniu do roku ubiegłego dynamika przychodów wyniosła 112%. 83% sprzedaży ogółem stanowiła sprzedaż produktów (wzrost o 18% w stosunku do roku ubiegłego), a pozostałą część sprzedaż towarów i materiałów. Analizując strukturę sprzedaży zaznaczyć należy iż znaczna część przychodów ze sprzedaży była generowana z tytułu sprzedaży rozwiązań Technologii Inteligentnego Budynku (w 2010 roku stanowiły 44% ogółu przychodów ze sprzedaży), Sprzedaż tych rozwiązań zapewniła jedynie ponad 25% wyniku działalności operacyjnej – na taką sytuację złożyło się wstrzymanie inwestycji budowlanych oraz niższa zyskowość kontraktów. W stosunku do roku ubiegłego wzrost znacząco udział pozostałych pionów biznesowych Spółki (Pionu Integracji Systemowej i Pionu Aplikacji Biznesowych) w ogóle sprzedaży. I tak sprzedaż rozwiązań integracji systemowej zapewniła niemal 39% przychodów generując aż 34% zysku, natomiast aplikacje biznesowych 6% przychodów przynosząc ponad 30% zysku. Po raz kolejny że jest to najwyższej rentowna grupa produktowa w ofercie Spółki. W 2010 roku Spółka utworzyła w swojej strukturze Pion Wsparcia i Serwisu Technologicznego, który powstał z połączenia i rozbudowy działów serwisu IT i technologii inteligentnego budynku. Na polskim rynku jest to zupełnie nowa jakość – połączenie serwisu IT z kompleksowym wsparciem w obszarze technologii budynkowych. Pion ten zapewnia niemal 5% przychodów Spółki na razie nie przynosząc zysków ponieważ jest w trakcie intensywnej organizacji i rozbudowy.

Nastąpił również wzrost kosztów (ogółem o 13%). Było to w znacznej mierze spowodowane trudną sytuacją gospodarczą, wzmożoną konkurencją oraz niestabilnością rynku walutowego co wymusiło zmniejszenie marż na sprzedaży (wzrost kosztów wytworzenia sprzedanych produktów o 26%).

Działalność Spółki w 2010 roku zamknęła się zyskiem netto w kwocie 13.231 tys. zł, co na tle sytuacji rynkowej potraktować należy jako sukces. Osiągnięte wskaźniki rentowności są niewiele gorsze niż w roku poprzednim (rentowność netto na poziomie 4,02%).

Spółka w 2010 roku podpisała umowy na realizację kilku znaczących projektów (m.in. realizacji elektroenergetycznych, słaboprądowych oraz BMS na Stadionie Narodowym, budowa Akademickiego Centrum Materiałów i Nanotechnologii AGH w Krakowie, wykonanie usług teletechnicznych na zlecenie Ministerstwa Spraw Zagranicznych, projekt przebudowy budynku biurowego dla potrzeb Stałego Przedstawicielstwa RP przy Unii Europejskiej w Brukseli, instalacje teletechniczne i elektryczne w ramach odtworzenia zabytkowego Dworca Głównego we Wrocławiu, prace w Galerii Kaskada w Szczecinie). Część tych realizacji będzie miała miejsce w latach 2011-2012, co razem z obiecującym portfelem zamówień na 2011 rok pozwala Spółce mieć dobre perspektywy.

Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem

Zarząd Spółki Qumak-Sekom SA jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i skuteczność jego funkcjonowania w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku z późniejszymi zmianami w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez

emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009, nr 33 poz. 259).

Spółka sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z 29.09.1994 r. wraz z późniejszymi zmianami oraz zgodnie z wymogami dotyczącymi emitentów papierów wartościowych w sposób zapewniający wyodrębnienie wszystkich informacji istotnych dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki, jej wyniku finansowego a także przepływu środków pieniężnych. Przyjęte zasady rachunkowości stosowane są w sposób ciągły co zapewnia porównywalność sprawozdań finansowych.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych w Spółce realizowany jest w drodze obowiązujących w Spółce procedur sporządzania i zatwierdzania sprawozdań finansowych. System ten zapewnia sprawny i rzetelny przepływ informacji finansowych, a nadzór merytoryczny nad nim pełni Dyrektor Finansowy – Wiceprezes Zarządu.

Sprawozdania finansowe sporządzane są przez służby finansowo-księgowe pod nadzorem Głównego Księgowego w ścisłej kontroli Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora Finansowego, a zatwierdzone przez Zarząd Spółki. Następnie sprawozdania finansowe są weryfikowane przez niezależnego audytora – biegłego rewidenta wybieranego uchwałą Rady Nadzorczej (dotyczy to sprawozdań półrocznych i rocznych). Corocznie, Rada dokonuje oceny sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym a także sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w danym roku obrotowym. O wynikach swojej oceny Rada informuje akcjonariuszy, a fakt, że w składzie Rady zasiadają członkowie niezależni, gwarantuje bezstronność działania. W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu, który podczas spotkań z biegłym rewidentem analizuje wyniki i wnioski wpływające z badania i przeglądu sprawozdania finansowego.

Spółka posiada system kontroli funkcjonalnej, przypisanej do poszczególnych stanowisk, które mają określone zadania w zakresie kontroli, wynikające z zakresów obowiązków pracowniczych. Ponadto, w Spółce funkcjonuje szereg regulaminów (tj. Regulamin Pracy, Regulamin Organizacyjny, Regulamin Obiegu Informacji Poufnych) oraz instrukcji dotyczących obiegu dokumentów. Określają one między innymi zasady i tryb kontroli finansowej, merytorycznej i rachunkowej dokumentów ewidencjonowanych w systemach księgowych, odpowiedzialność personalną oraz terminową.

Spółka posiada sprawdzony system budżetowania i kontroli realizacji budżetu. Co roku sporządzany jest budżet spółki, zatwierdzany przez Radę Nadzorczą. Realizacja budżetu jest kontrolowana na podstawie comiesięcznych raportów z wykonania planów finansowych weryfikowanych przez osoby zarządzające poszczególnymi pionami i działami Spółki a odchylenia są na bieżąco monitorowane. Rada Nadzorcza na swoich posiedzeniach odbywających się raz na kwartał zapoznaje się ze stanem realizacji zatwierdzonego budżetu.

W Spółce funkcjonuje System Zarządzania Jakością oparty na normie EN ISO 9001:2000.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia obowiązujący w Spółce system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

Rada Nadzorcza wyraża satysfakcję z pracy i zaangażowania członków Zarządu. Przedkładając powyższy raport, Rada Nadzorcza będzie wnioskować o udzielenie przez Walne Zgromadzenie absolutorium Zarządowi Qumak-Sekom SA z działalności w roku obrotowym 2010.

Warszawa, 5 maja 2011 rok

1. Rafał Twarowski _____

2. Maciej Matusiak _____

3. Maciej Druto _____

4. Piotr Gawryś _____

5. Monika Hałupczak _____